



S.C. UAMT S.A. ORADEA

ROMANIA

Str. Uzinelor nr. 8
410605 ORADEA

Jud. Bihor, ROMANIA

Capital Social 11.288.451,15 lei

Nr. Reg. Com. J 05/173/1991

CIF RO 54620

Telefon 40 259 451 026; 0359 401677

Fax 40 259 462 066; 0359 401676

e-mail: office@uamt.ro

RAPORT SEMESTRIAL

pentru exercițiul financiar 2010

(conform Regulamentului CNVM Nr.1/2006)

Data raportului 30.06.2010

Societatea Comercială: “ UAMT ” S.A.

Sediul social: **str. Uzinelor, Nr. 8, loc. Oradea, cod poștal 410605**

Telefon: **0259.451026;**

Fax: **0259.462066;**

Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J 05/173/1991;**

Cod de identificare fiscală: **RO 54620;**

Capitalul social subscris și vărsat: **17.766.860,00 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează

valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

1.Situația economico-financiară**1.1.Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut****a) Elemente de Bilant**

Evoluția mijloacelor economice în dinamică, abaterile de la o perioadă la alta, structura, raporturile de echilibru și proporționalitatea între diferitele categorii de active s-au analizat cu ajutorul indicatorilor bazați pe datele din tabelele 1.1....1.7. Datele cuprinse în tabele au fost extrase din raportările contabile pentru anii 2009 și 2010.

Situația activelor

lei

Nr. crt	Denumirea grupelor și posturilor de activ	Exercitiu 30.06.2009	Exercitiu 30.06.2010	+ -
1	Active imobilizate	36.768.412	49.460.301	+12.691.889
2	Active circulante	44.063.477	49.747.212	+5.683.735
3	Raportul dintre activele circulante și imobilizate	1,2	1,01	-0.19
4	Cifra de afaceri	17.035.686	23.004.613	+5.968.927
5	Rata de imobilizare [%] (act.imobilizate/act.totale)	45,49	49,86	+4,37
6	Numărul de rotații ale activului	0,21	0,23	+0.02

Tabelul 1.1.

Situația imobilizărilor

lei

Nr. crt	Denumirea categoriei de imobilizări	Exercitiu 30.06.2009	Exercitiu 30.06.2010	+ -
A	Imobilizări corporale	34.992.927	48.230.208	13.237.281
B	Imobilizări necorporale	1.723.045	1.230.093	-492.952
C	Imobilizări financiare	52.440	0	-52.440
	Active imobilizate - total	36.768.412	49.460.301	+12.691.889
	Nr. de rotații al imobilizărilor [rot/an]	0,46	0,47	+0,01

Tabelul 1.2.

Situația activelor circulante

lei

Nr. crt	Categoria de active circulante	Exercițiul 30.06.2009	Exercițiul 30.06.2010	+ -
1	Stocuri	27.856.233	32.426.248	+4.570.015
2	Creanțe	16.103.784	17.225.083	+1.121.299
3	Alte creanțe	103.460	95.881	-7.579
4	Total active circulante	44.063.477	49.747.212	+5.683.735
5	Pondere în total active [%]	54,51	50,14	-4,37
6	Rotația activelor circulante	0,39	0,46	+0,08

Tabelul 1.3

Analizând datele bilanțiere ale semestrului I 2010 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2009 rezultă :

- imobilizările necorporale înregistrează o scădere a valorilor nete de 492.952 lei;

- imobilizările corporale înregistrează o creștere în valori nete de 13.237.281 lei;
- stocurile și creanțele la 30.06.2010 înregistrează o creștere de 4.570.015 lei, respectiv de 1.121.299 lei;
- datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an înregistrează o scădere cu 294.704 lei, iar cele peste 1 an au crescut cu 9.332.536 lei, față de aceeași perioadă a anului trecut.
- total active minus datorii curente înregistrează o creștere de 18.670.328 lei.

Rolul determinant în valoarea stocurilor este deținut de produsele finite și de materiile prime.

Modificările semnificative reflectate în creșterea activelor și pasivelor societății din perioada curentă, se datorează procesului de fuziune prin absorbție a SC UAMT SA, ca societate absorbantă și societățile absorbite (SC FICAMT SA, SC FRIGAMT SRL, SC CENTRUL DE PRODUCȚIE ȘI DISTRIBUȚIE SRL).

b. Contul de profit și pierderi

Nr. crt	Denumirea indicatorilor	lei		
		Exercițiul 30.06.2009	Exercițiul 30.06.2010	+ -
1	Cifra de afaceri	17.035.686	23.004.613	5.968.927
2	Venituri din exploatare	18.333.630	24.449.075	6.115.445
3	Cheltuieli de exploatare	15.029.376	21.637.030	6.607.654
4	Rezultatul din exploatare:			
	-profit	3.304.254	2.812.045	-492.209
	-pierdere	-		
5	Venituri financiare	137.327	302.088	164.761
6	Cheltuieli financiare	3.335.328	2.970.473	-364.855
7	Rezultatul financiar:			
	-profit	-		
	-pierdere	3.198.001	2.668.385	-529.616
8	Rezultatul curent al exercițiului:			
	-profit	106.253	143.660	37.407
	-pierdere	-		
9	Venituri totale	18.470.957	24.751.163	6.280.206
10	Cheltuieli totale	18.364.704	24.607.503	6.242.799
11	Rezultat brut al exerc.::			
	-profit	106.253	143.660	37.407
	-pierdere	-		
12	Impozit pe profit	16.982	30.060	13.078
13	Profit net	89.271	113.600	24.329

Tabelul 1.4.

În ceea ce privește rezultatul exercițiului financiar unitatea a înregistrat un profit brut de 143.660 lei respectiv net de 113.600 lei, la o cifră de afaceri în creștere cu 5.968.927 lei, utilizând cheltuieli de exploatare cu 6.607.654 lei mai ridicate.

Nivelul creditelor bancare existente, a determinat diminuarea rezultatului financiar cu peste 2,6 mil. lei.

c) Cash-flow (gradul de lichiditate financiară)

La data de 30.06.2010 UAMT SA dispunea de 95.881 lei, numerar în casă și bănci, valoare în scădere față de aceeași perioadă a anului trecut și în creștere față de începutul acestui an.

Indicatorii de echilibru financiar , respectiv FR, NFR, TN sunt pozitivi ceea ce arata un grad de siguranta si de echilibru financiar pe termen scurt.

Evoluția cifrei de afaceri :

Nr. crt	Specificare	Exercitiu 30.06.2009	Exercitiu 30.06.2010	+ -
1	Producția vândută	16.738.866	22.498.956	+5.760.090
2	Venituri din vânzarea mărfurilor	296.820	505.657	+208.837
	TOTAL	17.035.686	23.004.613	+5.968.927

Tabelul 1.5.

Valoarea matematică contabilă exprimată pe baza activului net contabil la data de 30.06.2010 :

Indicatori	Exercitiu 30.06.2009	Exercitiu 30.06.2010
Total activ	80.831.889	99.087.882
Total datorii	44.241.375	53.279.207
Nr. acțiuni	25.085.447	39.481.911
Activ net contabil	36.590.514	45.808.675
Valoarea Medie Contabila (ANC/nr.actiuni)	1,46 lei/acțiune	1,16 lei/acțiune

Tabelul 1.6.

Nr. crt.	Denumire indicator	30.06.2009	30.06.2010
1	Ponderea capitalului împrumutat în Cifra de Afaceri [%]	206	178
2	Viteza de rotație a facturilor neîncasate [zile]	144	122
3	Rata profitului brut [%]	0,62	0,62
4	Productivitatea muncii [lei/salariat]	56.976	61.840
5	Viteza de rotație a activelor circulante [zile]	473	195
6	Viteza de rotație a stocurilor [zile]	299	257
7	Perioada de recuperare a creanțelor [zile]	173	137
8	Perioada de achitare a datoriilor [zile]	475	325

Tabelul 1.7.

Din datele prezentate în tab 1.7. se observă că:

- ponderea capitalului împrumutat a ajuns la 178% din cifra de afaceri in scadere fata de 2009;
- viteza de rotație a facturilor neîncasate a scazut de la 144 de zile la 122 de zile;
- rata profitului brut se mentine la 0,62%;
- perioada de recuperare a creanțelor scade de la 173 la 137 de zile comparativ cu 2009.Perioada de achitarea datoriilor a scazut semnificativ de la 475 la 325 de zile față de aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a creșterii cifrei de afaceri ;
- indicatorul de productivitate a muncii a crescut de la 56.976 lei/salariat la 61.840 lei /salariat
- a scazut viteza de rotație a activelor circulante de la 473 zile la 195 zile iar viteza de rotație a stocurilor a scazut de la 299 de zile la 257 de zile.

În concluzie pe fondul fenomenelor negative care se manifestă la această oră în economia românească, considerăm că societatea se găsește totuși într-un echilibru financiar.

2. Analiza activității societății comerciale

Pornit de la datele bilanțului contabil încheiat la data de 30.06.2010, bilanțul funcțional al unității se prezintă astfel:

	Exercitiu 30.06.2009	Exercitiu 30.06.2010	+ -
Capital permanent	37.724.791	56.395.119	+18.670.328
Imobilizări	36.768.412	49.460.301	+12.691.889
Fond de rulment	956.379	6.934.818	+5.978439
Active circulante	44.063.477	49.747.212	+5.683735
Pasive circulante	45.019.856	56.682.030	+11.662.174
Necesar fond de rulment	852.919	6.934.818	+6.838.937
Trezorerie netă	103.460	95.881	-7579

Capitalul permanent la 30.06.2010 față de 30.06.2009 prezintă o creștere în cifre absolute de 18.670.328 lei.

Fondul de rulment este pozitiv în perioada analizată rezultând astfel că resursele stabile (capitalurile permanente) sunt mai mari decât utilizările stabile (activul imobilizat), unitatea aflându-se într-o perioadă stabilă din punct de vedere financiar.

Pasivele circulante ce intră în componența fondului de rulment reprezintă de fapt datoriile pe termen scurt exclusiv cele financiare, iar variația acestora în cifre absolute a fost în creștere în anul 2010 cu 11.622.174 lei, față de aceeași perioadă a anului trecut.

Nevoia de fond de rulment este un element de activ și reprezintă activele circulante care trebuie să fie finanțate din fondul de rulment.

În anii 2009-2010 necesarul de fond de rulment este pozitiv și indică un surplus de nevoi temporare în raport cu resursele temporare.

În speță trezoreria este pozitivă la 30.06.2010 ceea ce arată că în această perioadă avem un echilibru financiar.

Rezultă că în perioada analizată a anului curent comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, nu se întrevăd evenimente sau factori de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea societății în perioada actuală față de perioada precedentă.

Tendențele care s-au manifestat în prima jumătate a anului în mediul economic românesc se vor menține și în partea a doua a anului 2010 conducând la cel puțin menținerea actualei situații economico-financiare a societății.

Pentru a supraviețui economic în această perioadă și pentru a-și proteja și menține cota de piață de desfacere, societatea a fost obligată să adopte o politică foarte restrictivă în domeniul majorării prețului propriilor produse suportând în totalitate șocul influențelor creșterii prețului produselor metalurgice și a masei plastice, fapt ce a afectat și va afecta și în continuare rezultatele economico-financiare ale acesteia.

Acest lucru certifică necesitățile de tehnologizare pentru diminuarea costurilor de exploatare și creșterea calității și productivității.

3.Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii comerciale

3.1. Elementele care pot afecta pe viitor activitatea societății sunt cele legate de "șocurile" piețelor auto și a economiei mondiale în general.

Menționăm că în perioada semestrului I 2010 nu s-au înregistrat cazuri în care societatea să fie în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

3.2. In cursul semestrului I 2010 s-au înregistrat modificări în structura capitalului social dupa cum urmeaza :

UAMT SA va avea, dupa fuziunea prin absorbtie, un capital social de 17.766.860 lei, impartit in 39.481.911 actiuni, in valoare de 0,45 lei fiecare, in urmatoarea structura:

Actionari	Nr.de actiuni	Procent din capital
Asociatia PAS UAMT	14.081.168	35,66486
persoane fizice romane si straine	24.874.136	63,00135
persoane juridice romane si straine	526.607	1,33379
TOTAL	39.481.911	100

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul

5. Anexe

Bilanț contabil încheiat la 30.06.2010.

In conformitate cu prevederile:

- Legii Nr.297/2004 art.227 alin.5;
- Regulamentului CNVM Nr.1/2006 cu modificările aduse de Regulamentul CNVM 31/2006;
- Societatea certifică că la finele semestrului 1/2010, nu s-a efectuat audit de către auditorul financiar.

Oradea, la 02.08.2010

PRESEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRATIE
Ioan STANCIU



Sef Depart.Financiar, Contabil

Dorina Felicia MATE